

**Sicherheit und Rendite:  
unsere Definition  
von Leistungsstärke**

Ihre Fragen. Unsere Antworten.

Viele meinen,  
Sicherheit und Rendite  
seien unvereinbar.  
Wir meinen: Beides  
gehört untrennbar  
zusammen.

Bewegen auch Sie diese Themen? Wir denken ja.

**GELD  
idee**

### Clever vorsorgen ...

... mit der Lebensversicherung auch in stürmischen Zeiten

Wer eine Lebensversicherung schließt, ist schafflich sicher. Das Geld ist sicher. In schwierigen Zeiten und 2008 verbessert sich die Lage. Versicherte werden. Die Versicherer zahlen mehr.

## Frankfurter Allgemeine

### Lebensversicherer können weniger auszahlen

Erfolgreichste Versicherer gewähren ein Viertel mehr als der Branchen-Durchschnitt

FRANKFURT, 6. April. Die Lebensversicherer zahlen im Durchschnitt weniger als der Branchen-Durchschnitt.

Niedrigzinspolitik in Amerika", erklärt Studienautor Manfred Powelleit. Das habe die Anleihezinsen in aller Welt gedrückt. Die Lebensversicherer mehr als 80 Prozent der Prämien in Staatsanleihen investiert werden konnte, weil er entsprechende Policen noch nicht seit 30 Jahren anbietet. Für dieses Unternehmen ergäbe sich eine Gewinnbeteiligung, die mit 86.300 Euro sogar um 26,7 Prozent über dem Branchen-Durchschnitt liegt. Die Debitoren des Branchen-Durchschnitts lag bei 50.900 Euro.

## Süddeutsche Zeitung

### Eigenverantwortung stark gefragt

Zukunft beginnt schon heute: Wer kann, sollte trotz der Finanzkrise jeden Monat ein wenig Geld für später sparen

Von Friederike Nagel

Viele Menschen haben in den vergangenen Monaten den Gürtel schon enger geschnürt und versuchen, ihr Geld nicht auszugeben. Es geht um die Zukunft.

salter ist auf jeden Fall zu spät, aber es ist noch nicht zu spät, um zu sparen.

## Süddeutsche Zeitung

### Wie sicher ist die Altersvorsorge?

Die Wirtschaftskrise schürt bei vielen Anlegern die Angst, im Ruhestand arm zu sein. Die wichtigsten Produkte im Check

München - Schlimme Nachrichten von den Finanzmärkten gibt es immer wieder. Die Anleger werden getrieben, die Aktienmärkte zu verlassen.

gut oder schlecht das Unternehmen wirtschaftet, egal, wie gut oder schlecht sich die Finanzmärkte entwickeln - die Zinsen müssen eingehalten werden. Dafür bilden die Arbeitgeber Reserven. Die Pensionsversicherer übernehmen die Pensionsverpflichtung.

sein, übernimmt die Auffanggesellschaft die Zahlungen. Bei Pensionsfonds und Unterstützungskassen springt dagegen der PSV ein. Einen Garantiezins gibt es bei Pensionsfonds nicht.

#### Banksparplan

Banksparplänen zahlt der Sparer regelmäßig ein. Der Zinssatz ist variabel. In einem Zinsspiel kann der Zinssatz bis zu 10 Prozent ansteigen. Der Zinssatz ist aber in der Regel niedriger als der Abzinsungssatz. Der Zinssatz ist aber in der Regel niedriger als der Abzinsungssatz.

Sparer entstehen soll. Die Sparkassen und Genossenschaftsbanken haben Systeme, bei denen sich die Häuser gegenseitig stützen. Der Feuerwehrrfonds der Privatbanken hat allerdings derzeit Probleme: So musste er für Einlagen der deutschen Tochter der US-Pleitebank Lehman etwa 6,5 Milliarden Euro aufbringen. Dafür musste er auf Hilfen des staatlichen Bankenrettungsfonds Sofin zuhelfen. „Bei einer Pleitewelle mehrerer Banken wäre dieser Fonds überfordert“, sagt Dorothea Mohn vom Bundesverband der Verbraucherzentralen.

Deshalb gab Kanzlerin Merkel im Herbst eine Garantie ab: Sollten die Sicherungssysteme wanken, wird der Staat einspringen.

#### Fondssparplan

Bei Fondssparplänen kauft der Anleger regelmäßig Fondsanteile. Die Fondsgesellschaft steckt das Geld in Aktien, Immobilien oder festverzinsliche Wertpapiere. Die Anlagen werden als „Sondervermögen“ behandelt. Sie befinden sich also in einem Topf, der bei einer Pleite der Fondsgesellschaft nicht in die Insolvenzmasse eingeht. Geführt wird das Sondervermögen von einer Depotbank. In der Insolvenz der Depotbank BVL 1. In Insolvenzfall würde die Depotbank die Papiere aus dem Fonds verkaufen und den Erlös unter den Anlegern verteilen. „Allerdings sollte man die Risiken von Fondssparplänen kennen.“

## Frankfurter Allgemeine

### Lebensversicherer geben sich krisenfest

Trotz empfindlicher Aktienverluste und der Furcht vor einer Kreditklemme halten die meisten deutschen Lebensversicherer ihre laufende Verzinsung in diesem Jahr stabil. Nur jede dritte Gesellschaft hat die Verzinsung gesenkt. Doch für die kommenden Jahre müssen alle Kunden die Verzinsung mit bescheidenen Renditen rechnen. FRANKFURT, 9. Januar. Die meisten Lebensversicherer sind bislang stabil mit einem blauen Auge durch die Finanzkrise gekommen. Zwei von drei Gesellschaften halten in diesem Jahr die laufende Verzinsung konstant. Angesichts schwacher Aktienmärkte und niedriger Anleiherenditen der Anleihen hatten Experten mit deutlicheren Absenkungen gerechnet. Auch die Bundesanstalt für Wirtschaftsprüfung hat die Verzinsung nicht gesenkt.

rantiezinsen und Überschussbeteiligungen. Diese Gutschriften sind in der Folge garantiert und werden mit dem Mindestsatz verzinst. Nicht enthalten sind die Zinsen auf den Überschussbeteiligungen.

er Bundesanleihen mit einem Zinssatz von 3 Prozent.

## DIE WELT

### Um die private Vorsorge kommt niemand herum

Wer seinen Lebensstandard im Alter halten möchte, muss trotz Krise privat vorsorgen - oder im Alter länger arbeiten

Die Zahlen wirken beängstigend. In den nächsten Jahren stellen Demografien Forscher fest: Die Zahl der Rentner wird sich verdoppeln.

Depots, wie sinnvoll eine private Vorsorge überhaupt ist. „Das ist verständlich“, sagt Niels Nauhauser, Leiter der Abteilung für Vermögensverwaltung bei der Bundesanstalt für Wirtschaftsprüfung.

Relativ ungeschoren kommt bislang die gesetzliche Rente durch die Krise. Die gesetzliche Rente wird im nächsten Jahr um 0,5 Prozent angehoben.

Möglichkeiten: Er kann sein Geld in eine Riester-, eine Rürup- oder eine Betriebsrente stecken. In jungen Jahren erhalten die Anleger Steuervergünstigungen oder Zulagen, im Alter müssen die Auszahlungen hingegen aus dem eigenen Vermögen finanziert werden. Von den drei

vestiert, erwirbt sofort „unverfallbare“ Rentenansprüche. „Das Geld ist dann selbst bei einer Insolvenz des Unternehmens sicher“, sagt Altersvorsorge-Experte Gernt. Das Geld, was der Arbeitgeber dazu gibt, ist erst dann unverfallbar, wenn der Arbeitnehmer mindestens 10 Jahre lang in der

## Auswirkungen auf die Lebensversicherung in wirtschaftlich schwierigen Zeiten

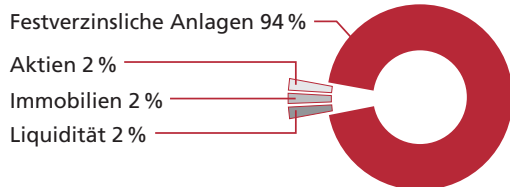
Die schwierige Marktsituation und ein niedriges Zinsniveau lassen viele Kunden derzeit auch um ihre Lebensversicherung bangen. Aber egal, wie Sie sich entscheiden haben – ob für eine klassische oder eine fondsgebundene Lebensversicherung – mit der neuen leben haben Sie eine gute Wahl getroffen. Denn für uns ist die „Sicherheit der Gelder unserer Kunden“ das oberste Prinzip.

Ihre häufigsten Fragen und unsere Antworten

**Kann die Entwicklung an den Aktienmärkten kurz- oder langfristig Auswirkungen auf meine Lebensversicherung bei der neuen leben haben?**

Für Sie als Kunde der neuen leben besteht aktuell kein Anlass zur Sorge. Aufgrund unserer **bewusst vorsichtigen und nachhaltigen Anlagestrategie** sind die neue leben Gesellschaften von den zurückliegenden Bewegungen am Kapitalmarkt kaum betroffen. Die hervorragende Positionierung der neuen leben bestätigen auch unabhängige Experten: So schneidet die neue leben im jüngsten BelastungsTest „Kapitalmarktrisiken“ der Ratingagentur Morgen & Morgen mit der Bestnote „ausgezeichnet“ ab.

### Anlageportfolio neue leben



**Wie sicher ist meine Lebensversicherung bei der neuen leben?**

Mit Ihrer Lebensversicherung bei der neuen leben haben Sie ein **sicheres Produkt für Ihre private Altersvorsorge** abgeschlossen. Bei Vertragsabschluss garantieren wir Ihnen eine jährliche Verzinsung Ihrer Beiträge. Hinzu kommt die Überschussbeteiligung, die jährlich neu für jede Versicherung festgelegt und gutgeschrieben wird. Auch bei einer zukünftigen Änderung der Überschussanteilsätze können bereits **gutgeschriebene Werte nicht mehr reduziert werden**.

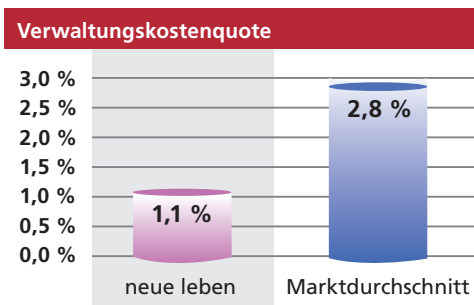
**Wie reagiert der extern gesteuerte Fondsanteil meiner Lebensversicherung auf die schwierige Marktsituation?**

Bei einer fondsgebundenen Rentenversicherung handelt es sich um eine **langfristige Kapitalanlage**. Über einen längeren Zeitraum betrachtet bietet dieses Vorsorgekonzept eine **attraktive und renditestarke Kapitalanlage**. Bei einem festen Anlagebetrag kaufen Sie bei niedrigen Kursen mehr Anteile als zu hohen Kursen. Auf diese Weise reduzieren sich die durchschnittlichen Anschaffungspreise und Ihre persönlichen Renditechancen können sich erhöhen. Auf zwischenzeitliche Tiefs folgen in der Regel auch wieder bessere Zeiten.



## Wie schafft die neue leben es, trotz der wirtschaftlich schwierigen Zeiten so gute Ergebnisse für die Kunden zu erwirtschaften?

Der Erfolg der neuen leben beruht neben der sicherheitsorientierten Kapitalanlagestrategie insbesondere auf einem hervorragenden Kostenmanagement sowie einer konsequenten Kundenorientierung. Effiziente Prozesse sowie schlanke Strukturen ermöglichen seit Jahren eine **branchenführend niedrige Verwaltungskostenquote**. Diese ist entscheidend für hohe Kostengewinne, die in Form der Überschussbeteiligung an die Kunden weitergegeben werden. Die Verwaltungskostenquote konnte in 2009 wie **im Vorjahr auf dem niedrigen Niveau von 1,1 %** gehalten werden, womit die neue leben weiterhin führend im Markt bleibt.



Quelle: GDV, 2008

## Die neue leben ist bekannt für ihre überdurchschnittlich hohe Überschussbeteiligung. Könnte diese aufgrund der aktuellen Situation sinken?

Unsere Kostengewinne sowie unsere sicherheitsorientierte und nachhaltige Kapitalanlagepolitik ermöglichen es, dass die neue leben ihren Kunden auch in 2010 **im vierten Jahr in Folge** trotz der schwierigen Marktsituation **eine konstant marktüberdurchschnittliche Gesamtverzinsung** bieten kann. Auch langfristig sind wir gut gewappnet: Die neue leben verfügt derzeit – anders als viele Wettbewerber – über hohe stille Reserven und profitiert darüber hinaus jedes Jahr von hohen Kosten- und Risikoergebnissen.

Rang	Die besten Versicherer	Gesamtverzinsung 2010
1	neue leben	5,45 %
2	Debeka Leben	5,30 %
3	Generali Leben	5,25 %
4	Volkswohl-Bund Leben	5,24 %
5	Axa Leben	5,20 %

Quelle: Assekurata, Vergleich der 25 größten Lebensversicherer, Gesamtverzinsung gilt für Kapitalbildende Lebensversicherungen und Rentenversicherungen mit laufender Beitragszahlung (ab 2006 abgeschlossene Verträge)



Informationen über das aktuellste Rating erhalten Sie unter [www.standardandpoors.com](http://www.standardandpoors.com) oder von Standard & Poor's unter +44 (0)20 7176 3800. Das Rating bezieht sich auf die finanzielle Stärke eines Versicherers; es ist keine Empfehlung der Produkte eines Versicherers.

**Weitere Informationen zu aktuellen Kennzahlen  
und zur Situation der neuen leben finden Sie auch unter  
[www.neueleben.de/Beratung/AktuelleThemen](http://www.neueleben.de/Beratung/AktuelleThemen).**

neue leben  
Lebensversicherung AG  
Sachsenkamp 5  
20097 Hamburg

Telefon: 040/23891-0  
Telefax: 040/23891-333  
[info@neueleben.de](mailto:info@neueleben.de)  
[www.neueleben.de](http://www.neueleben.de)

**neue leben**   
Willkommen Zukunft